

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**



**EL FLUJO DE CAJA COMO HERRAMIENTA DE  
GESTION FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA  
LIQUIDEZ DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR  
METAL MECANICA EN EL DISTRITO DE SAN LUIS  
AÑO 2013**

**TESIS PARA OBTENER EL TITULO PROFESIONAL DE CONTADOR  
PÚBLICO**

**AUTOR:**

**BAJONERO SAAVEDRA, ELIZABETH CYNTHIA**

**ASESOR:**

**MG. COSTILLA CASTILLO PEDRO COSNTANTE**

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

**FINANZAS**

**LIMA - PERÚ**

**2014**

Dedico este trabajo a mis padres porque ellos son la fuerza, el cariño, la dedicación incondicional hacia mí y por creer en mí siempre. A mi hijito Leonel por ser el motivo del que yo quiera ser mejor cada día, por querer superarme y darle lo mejor.

Agradezco a dios por darme las fuerzas y motivos suficientes para desarrollar este trabajo y permitirme el haber llegado hasta el momento tan importante de mi formación profesional.

Agradezco a mis padres por brindarme su apoyo incondicional, a mis maestros por la enseñanza brindada durante estos años que duro mi carrera, a mis familiares y amigos en general por el apoyo brindado y por la motivación para desarrollar y concluir la tesis.

## **PRESENTACIÓN**

Durante los últimos años en el Perú la competencia entre empresas del mismo rubro se ha incrementado ya que se han generados cambios económicos políticos y sociales en diferentes sectores., lo cual conlleva a tomar decisiones nuevas y sobre todo analizadas. En el mundo empresarial, solo están sobreviviendo aquellas empresas en donde sus administradores son capaces de entender e interpretar un mercado que cada día es más impredecible, en donde se producen cambios día a día, en donde la empresa más eficiente del mercado ya no es la que predomina, sino aquella que es capaz de leer, entender y ajustarse a las nuevas necesidades financieras que surgen en el mercado en que participa.

En la económica de la empresa, el fin básico es el control de los recursos financieros para el logro de los objetivos empresariales, los cuales pueden ir dirigidos para procurar que sean un beneficio hacia los gerentes y dueños de la empresa, pero al mismo tiempo esto deben procurar bienestar para toda la economía de la empresa. Así mismo un mal control de estos recursos de la organización perjudicaría a toda la economía de la empresa y como consecuencia también lesionaría el sistema económico en general y a las personas e instituciones que con ella se relacionan. La empresas que traten de lograr una buena administración financiera, necesitara establecer una adecuada planificación y control de la misma. Podemos señalar que la función financiera se encargara de la administración y control de los recursos financieros de la empresa y es el punto de unión entre la obtención y aplicación de los recursos financieros.

La presente investigación trata sobre la carencia de aplicación del flujo de caja como herramienta de gestión financiera en las empresas del sector metal mecánica lo cual ha venido generando inadecuadas decisiones sobre inversiones y operaciones ya que se toman decisiones empíricamente quiere decir en base a la experiencia obtenida en los años, ocasionando un inadecuado control de liquidez y que la empresa no pueda corresponder sus obligaciones.

## ÍNDICE

### CAPÍTULO I

#### PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

<b>1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....</b>	<b>1</b>
1.1. Realidad problemática .....	2
1.2. Formulación del problema .....	2
1.3. Justificación .....	3
1.4. Antecedentes.....	5
1.5. Objetivos.....	9
1.5.1. General .....	9
1.5.2. Específico .....	9
1.6. Marco referencial .....	9
1.6.1. Teoría científica.....	10
1.6.2. Marco teórico .....	10
1.6.3. Marco conceptual.....	19

### CAPÍTULO II

#### MARCO METODOLÓGICO

<b>2. MARCO METODOLÓGICO.....</b>	<b>24</b>
2.1. Hipótesis.....	24
2.2. Variables.....	25
2.2.1. Definición conceptual .....	25
2.2.2. Definición operacional.....	25
2.3. Metodología .....	27
2.3.1. Tipo de estudio.....	27
2.3.2. Diseño .....	27
2.4. Población y muestra .....	28
2.5. Método de investigación .....	29
2.6. Técnicas e instrumentos de recolección de datos .....	30
2.7. Métodos de análisis de datos .....	32

### **CAPÍTULO III: RESULTADOS**

3. RESULTADOS.....	34
--------------------	----

### **CAPÍTULO IV: DISCUSIÓN**

4. DISCUSIÓN .....	62
--------------------	----

### **CAPÍTULO V: CONCLUSIONES**

5. CONCLUSIONES .....	67
-----------------------	----

### **CAPÍTULO VI: SUGERENCIAS**

6. SUGERENCIAS .....	70
----------------------	----

### **CAPÍTULO VII: REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS**

7. REFERENCIA BIBLIOGRÁFICAS .....	72
------------------------------------	----

### **CAPÍTULO VIII: ANEXOS**

#### 8. Anexos

##### 8.1 Anexo1:Matriz de consistencias

##### 8.2 Anexo 3:Listado de la población de estudio

## RESUMEN

El presente trabajo de investigación titulado **“EL FLUJO DE CAJA COMO HERRAMIENTA DE GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR METAL MECANICA EN EL DISTRITO SAN LUIS AÑO 2013”**, tiene como objetivo analizar y determinar de qué manera el flujo de caja incide en la liquidez de las empresas del sector metal mecánica.

Este trabajo ha sido desarrollado sobre la información documental, estadística y descriptiva obtenida de diferentes textos relacionados con la materia de estudios y con base también a la información de las empresas que se dedican a este mismo rubro. Se utilizaron las técnicas de encuestas y cuestionarios para el procesamiento estadístico el cual nos permitirá medir nuestra hipótesis.

En cuanto a las variables desarrolladas en la investigación son el flujo de caja como la variable independiente y la liquidez como variable dependiente, la cual nos permitirá desarrollar nuestros indicadores para la formulación de técnicas de estudio de investigación.

La metodología empleada en esta investigación es descriptiva porque trabaja sobre realidades de hechos y sus características fundamentales y cuantitativas porque nos mostrara la relación entre la variable independiente y la variable dependiente.

Los resultados permitirán confirmar nuestra hipótesis concluyendo en qué la planificación financiera incide en la toma de decisiones en las empresas de servicios generales.

Como fin de la tesis, se emiten conclusiones y recomendaciones que permitan mejorar el problema planteado al inicio de nuestra investigación.



## **ABSTRACT**

This research work entitled " CASH FLOW AS A TOOL FOR FINANCIAL MANAGEMENT AND ITS IMPACT ON THE LIQUIDITY OF METAL MECHANICAL SECTOR COMPANIES IN THE DISTRICT SAN LUIS YEAR 2013 " , aims to analyze and determine how the flow box affects the liquidity of firms metal mechanics sector.

This work has been developed on the documentary, statistical and descriptive information from various texts related to the field of study and also based on the information of companies engaged in this same category. Survey techniques and questionnaires for statistical processing which will allow us to measure our assumptions were used.

As for the variables in the research are developed cash flow as the independent variable and the dependent variable liquidity , which will allow us to develop our indicators for formulating research study techniques .

The methodology used in this research is descriptive because it works on facts and realities of their fundamental and quantitative characteristics because we show the relation between the independent variable and the dependent variable.

The results will confirm our hypothesis concluding what financial planning affects decision making in general service companies.

As to the thesis, conclusions and recommendations to improve the problem posed at the beginning of our research output.